



Final Terms dated 27 December 2019

Credit Suisse AG, London Branch

Legal Entity Identifier (LEI): ANGGYXNX0JLX3X63JN86

Trigger Equity Index-linked Securities due February 2030

linked to **CAC 40 EW Decrement 5% Index** (the "Securities")

Series SPLB2019-1C5N

ISIN: XS2086715963

issued pursuant to the Trigger Redeemable and Phoenix Securities Base Prospectus

as part of the **Structured Products Programme for the issuance of Notes, Certificates and Warrants**

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such in the General Conditions, the Product Conditions and the applicable Asset Terms (as may be amended and/or supplemented up to, and including, the Issue Date), set forth in the Base Prospectus dated 12 July 2019, as supplemented on 20 August 2019, 30 September 2019, 22 October 2019 and 3 December 2019 and by any further supplements up to, and including, the later of the Issue Date and the date of listing of the Securities, which together constitute a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC, as amended or superseded (the "**Prospectus Directive**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with such Base Prospectus as so supplemented. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus as so supplemented. Copies of the Base Prospectus and each supplement may be obtained from the registered office of the Issuer and the offices of the Distributor(s) and Agents specified herein.

These Final Terms comprise the final terms for the issue, public offer in France and admission to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange of the Securities.

The Final Terms will be available for viewing on the website(s) of the Distributor(s) and the website of the Luxembourg Stock Exchange (<http://www.bourse.lu>).

1	Series Number:	SPLB2019-1C5N
2	Tranche Number:	Not Applicable
3	Applicable General Terms and Conditions:	General Note Conditions
4	Type of Security:	Trigger Securities
5	Settlement Currency:	Euro (" EUR ")
6	Institutional:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO NOTES AND CERTIFICATES	Applicable
--	------------

7	Aggregate Nominal Amount:	
	(i) Series:	Up to EUR 30,000,000.00
	(ii) Tranche:	Not Applicable
8	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
9	Specified Denomination:	EUR 1,000.00

10	Minimum Transferable Number of Securities:	One Security
11	Transferable Number of Securities:	Not Applicable
12	Minimum Trading Lot:	Not Applicable
13	Issue Date:	30 December 2019
14	Maturity Date:	5 Currency Business Days following the Final Fixing Date (expected to be 07 February 2030)
15	Coupon Basis:	Not Applicable
16	Redemption/Payment Basis:	Equity Index-linked
17	Put/Call Options:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS Not Applicable

(Paragraphs 18 to 28 have been intentionally deleted)

PROVISIONS RELATING TO COUPON AMOUNTS

29	Fixed Rate Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4):	Not Applicable
30	Floating Rate Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4):	Not Applicable
31	Premium Provisions (General Note Condition 4 or General Certificate Condition 4):	Not Applicable
32	Other Coupon Provisions (Product Condition 2):	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION/SETTLEMENT

33	Redemption Amount or (in the case of Warrants) Settlement Amount (Product Condition 3):	Single Factor Trigger Redeemable
	(i) Redemption Option Percentage:	Applicable: 100 per cent.
	(ii) Redemption Performance:	Not Applicable
	(iii) Redemption Amount Cap/Floor:	Applicable
	- Redemption Amount Cap 1:	An amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount
	- Redemption Amount Floor 1:	Not Applicable
	- Redemption Amount Cap 2:	Not Applicable
	- Redemption Amount Floor 2:	Not Applicable
	(iv) Redemption Strike Price:	In respect of the Underlying Asset, an amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such Underlying Asset
	(v) Redemption FX Adjustment:	Not Applicable
	(vi) PPT:	Not Applicable
	(vii) Strike:	Not Applicable
34	Initial Setting Date:	31 January 2020
35	Initial Averaging Dates:	Not Applicable
36	Final Fixing Date:	31 January 2030
37	Averaging Dates:	Not Applicable
38	Final Price:	In respect of the Underlying Asset, the Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on the Final Fixing Date
	(i) Final Price Cap:	Not Applicable
	(ii) Final Price Floor:	Not Applicable

- 39 Strike Price: In respect of the Underlying Asset, the Level (with regard to the Valuation Time) of such Underlying Asset on the Initial Setting Date
- (i) Strike Cap: Not Applicable
- (ii) Strike Floor: Not Applicable
- 40 Knock-in Provisions: Applicable
- (i) Knock-in Event: On the Knock-in Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of the Underlying Asset is below the Knock-in Barrier
- (ii) Knock-in Barrier: In respect of the Knock-in Observation Date and the Underlying Asset, an amount equal to 60% of the Strike Price of such Underlying Asset
- (iii) Knock-in Observation Date(s): In respect of the Underlying Asset, 31 January 2030
- (iv) Knock-in Observation Date subject to Valuation Date adjustment: Valuation Date adjustment applicable in respect of the Knock-in Observation Date
- (v) Knock-in Observation Period: Not Applicable
- (vi) Knock-in Fixing Price: Not Applicable
- (vii) Redemption Participation: Not Applicable
- (viii) Floor: Not Applicable
- (ix) Knock-out Event Override Condition: Not Applicable
- 41 Knock-out Provisions: Not Applicable
- 42 Trigger Redemption (Product Condition 3(c)): Applicable
- (i) Trigger Event: On any Trigger Barrier Observation Date, the Level (with regard to the Valuation Time) of the Underlying Asset is at or above the Trigger Barrier
- (ii) Trigger Barrier Redemption Date(s): In respect of a Trigger Barrier Observation Date, as specified in the table below in respect of such Trigger Barrier Observation Date
- (iii) Trigger Barrier Redemption Amount: In respect of a Trigger Barrier Redemption Date, as specified in the table below in respect of such Trigger Barrier Redemption Date
- (iv) Trigger Barrier: As specified in the table below in respect of such Trigger Barrier Observation Date
- (v) Trigger Barrier Observation Date: In respect of the Underlying Asset and a Trigger Barrier Redemption Date, as specified in the table below in respect of such Trigger Barrier Redemption Date
- (vi) Trigger Barrier Observation Date subject to Valuation Date adjustment: Valuation Date adjustment applicable in respect of all Trigger Barrier Observation Dates
- (vii) Trigger Barrier Observation Period(s): Not Applicable

n	Trigger Barrier Observation Date _n	Trigger Barrier _n	Trigger Barrier Redemption Amount _n	Trigger Barrier Redemption Date _n
1	31 January 2021	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 106.5% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
2	31 January 2022	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 113% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
3	31 January 2023	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 119.5% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event

4	31 January 2024	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 126% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
5	31 January 2025	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 132.5% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
6	31 January 2026	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 139% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
7	31 January 2027	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 145.5% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
8	31 January 2028	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 152% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
9	31 January 2029	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 158.5% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event
10	31 January 2030	An amount equal to 97% of the Strike Price of such Underlying Asset	An amount equal to 165% of the Nominal Amount	5 Currency Business Days following the occurrence of a Trigger Event

- (viii) Knock-in Event Override Condition: Not Applicable
- (ix) Trigger Barrier Fixing Price: Not Applicable
- (x) Trigger Coupon Override Condition: Not Applicable
- (xi) Trigger Knock-out Barrier: Not Applicable
- (xii) Trigger Knock-out Event: Not Applicable
- (xiii) Trigger Knock-out Observation Period Start Date(s): Not Applicable
- (xiv) Trigger Knock-out Observation Period End Date(s): Not Applicable
- 43 Lock-in Redemption: Not Applicable
- 44 Single Factor Trigger Redeemable (Step-Up) / Single Factor Trigger Redeemable (Star) / Worst of Redeemable (Step-Up) / Worst of Trigger Redeemable (Star): Not Applicable
- 45 Details relating to Instalment Securities: Not Applicable
- 46 Physical Settlement Provisions (Product Condition 4): Not Applicable
- 47 Put Option: Not Applicable
- 48 Call Option: Not Applicable
- 49 Unscheduled Termination Amount:
 - (i) Unscheduled Termination at Par: Not Applicable
 - (ii) Minimum Payment Amount: Not Applicable
 - (iii) Deduction for Hedge Costs: Not Applicable

50	Payment Disruption:	Not Applicable
51	Interest and Currency Rate Additional Disruption Event:	Not Applicable

UNDERLYING ASSET(S)

52	List of Underlying Asset(s):	Applicable								
	<table><tr><th>i</th><th>Underlying Asset_i</th><th>Weight_i</th><th>Composite_i</th></tr><tr><td>1</td><td>CAC 40 EW Decrement 5% Index</td><td>Not Applicable</td><td>Not Applicable</td></tr></table>	i	Underlying Asset _i	Weight _i	Composite _i	1	CAC 40 EW Decrement 5% Index	Not Applicable	Not Applicable	
i	Underlying Asset _i	Weight _i	Composite _i							
1	CAC 40 EW Decrement 5% Index	Not Applicable	Not Applicable							
53	Equity-linked Securities:	Not Applicable								
54	Equity Index-linked Securities:	Applicable								
	Single Index, Index Basket or Multi-Asset Basket:	Single Index								
	(i) Index:	CAC 40 EW Decrement 5% Index								
	(ii) Type of Index:	Single-Exchange Index								
	(iii) Bloomberg code(s):	C4EWD Index								
	(iv) Information Source:	http://www.euronext.com								
	(v) Required Exchanges:	Not Applicable								
	(vi) Related Exchange:	All Exchanges								
	(vii) Disruption Threshold:	20%								
	(viii) Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Asset Term 1								
	(ix) Adjustment basis for Index Basket and Reference Dates:	Not Applicable								
	(x) Adjustment basis for Single Index and Averaging Reference Dates:	Not Applicable								
	(xi) Trade Date:	04 December 2019								
	(xii) Jurisdictional Event:	Not Applicable								
	(xiii) Jurisdictional Event Jurisdiction(s):	Not Applicable								
	(xiv) Additional Disruption Events:									
	(a) Change in Law:	Change in Law Option 1 Applicable								
	(b) Foreign Ownership Event:	Not Applicable								
	(c) FX Disruption:	Not Applicable								
	(d) Hedging Disruption:	Applicable								
	(e) Increased Cost of Hedging:	Not Applicable								
	(xv) Alternative Pre-nominated Index:	Not Applicable								
55	Commodity-linked Securities:	Not Applicable								
56	Commodity Index-linked Securities:	Not Applicable								
57	ETF-linked Securities:	Not Applicable								
58	FX-linked Securities:	Not Applicable								
59	FX Index-linked Securities:	Not Applicable								
60	Inflation Index-linked Securities:	Not Applicable								
61	Interest Rate Index-linked Securities:	Not Applicable								
62	Cash Index-linked Securities:	Not Applicable								
63	Multi-Asset Basket-linked Securities:	Not Applicable								
64	Valuation Time:	As determined in accordance with Equity Index-linked Securities Asset Term 1								

GENERAL PROVISIONS

65	(i) Form of Securities:	Bearer Securities
	(ii) Global Security:	Applicable
	(iii) NGN Form:	Not Applicable
	(iv) Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No
	(v) The Issuer intends to permit indirect interests in the Securities to be held through CREST Depository Interests to be issued by the CREST Depository:	Not Applicable
66	Financial Centre(s):	Not Applicable
67	Business Centre(s):	Not Applicable
68	Listing and Admission to Trading:	Application will be made for the Securities to be listed on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date provided, however, no assurance can be given that such application for listing and admission to trading will be granted (or, if granted, will be granted by the Issue Date or any specific date thereafter)
69	Security Codes and Ticker Symbols:	
	ISIN:	XS2086715963
	Common Code:	208671596
	Swiss Security Number:	49111098
	Telekurs Ticker:	Not Applicable
	WKN Number:	Not Applicable
70	Clearing and Trading:	
	Clearing System(s) and any relevant identification number(s):	Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme
71	Delivery:	Delivery against payment
72	Agents:	
	Calculation Agent:	Credit Suisse International One Cabot Square London E14 4QJ United Kingdom
	Fiscal Agent:	The Bank of New York Mellon, acting through its London Branch One Canada Square London E14 5AL United Kingdom
	Paying Agent(s):	The Bank of New York Mellon, acting through its London Branch One Canada Square London E14 5AL United Kingdom
	Additional Agents:	Not Applicable
73	Dealer(s):	Credit Suisse International
74	Specified newspaper for the purposes of notices to Securityholders:	Not Applicable
75	871(m) Securities:	The Issuer has determined that the Securities (without regard to any other transactions) should not be treated as transactions that are subject to U.S. withholding tax under section 871(m)
76	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
77	Additional Provisions:	Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

Terms and Conditions of the Offer

- | | | |
|---|--|---|
| 1 | Offer Price: | 100% of the Aggregate Nominal Amount |
| 2 | Total amount of the offer. If the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer: | Up to EUR 30,000,000.00
To be determined on the basis of the demand for the Securities and prevailing market conditions and published in accordance with Article 8 of the Prospectus Directive. |
| 3 | Conditions (in addition to those specified in the Base Prospectus) to which the offer is subject: | The Issuer reserves the right to withdraw the offer for any reason at any time during the offer period and/or to cancel the issue of the Securities for any reason at any time on or prior to the end of the Offer Period.
For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor will not be entitled to subscribe or otherwise purchase any Securities. The relevant Distributor will repay the Offer Price and any commission paid by any investor without interest. |
| 4 | The time period during which the offer will be open (" Offer Period "): | An offer of the Securities will be made (subject to the conditions set out herein and in the Base Prospectus) other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive, in France during the period from, and including, 30 December 2019 to, and including, 31 January 2020.
The Offer Period may be discontinued at any time.
Notice of the early closure of the Offer Period will be made to investors by appropriate means (and also through a notice published on the relevant Distributor's website, if available).
See further the section entitled "Details of the minimum and/or maximum amount of application" set out in item 7 below. |
| 5 | Description of the application process: | Prospective investors may apply to the relevant Distributor to subscribe for Securities in accordance with the arrangements existing between the relevant Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally.
Investors will be notified by the relevant Distributor of the amount allotted.
Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities. |
| 6 | Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: | Not Applicable |
| 7 | Details of the minimum and/or maximum amount of application: | There is no minimum amount of application.
All of the Securities requested through the relevant Distributor during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the offer. |
| 8 | Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | Payments for the Securities shall be made to the relevant Distributor in accordance with the arrangements existing between the relevant Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally, as instructed by the relevant Distributor.
The Securities are expected to be delivered to the purchasers' respective book entry securities accounts on or around the date as notified by the relevant Distributor. |
| 9 | Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | The results of the offer will be published on the Distributor's website following the closing of the Offer Period on or around the Issue Date or, if such website is not available, the results of the offer will be available upon request from the relevant Distributor(s). |

- | | | | | | | | | | | | |
|-----|--|---|-----|--|-------------------|-----|---|--------------|-----|--|--|
| 10 | Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: | Applicants will be notified by the relevant Distributor of the success of their application. | | | | | | | | | |
| 11 | Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: | <p>The Dealer will pay a fee to the Distributor(s) in connection with the offer of up to 7.9% of the Specified Denomination per Security upfront. The Issue Price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the Issue Date.</p> <p>The Issuer is not aware of any expenses or taxes specifically charged to the subscriber and not disclosed herein.</p> | | | | | | | | | |
| 12 | Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers (" Distributors ") in the various countries where the offer takes place: | <p>Silex Investment Partners
16, rue de Contamines 1206 Genève</p> <p>The Issuer reserves the right to appoint other distributors during the Offer Period. Any such appointment will be communicated to investors by means of a notice published on the Issuer's website:
<u>http://derivative.credit-suisse.com</u></p> | | | | | | | | | |
| 13 | Consent: | <p>The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("Authorised Offeror(s)"), during the Offer Period and subject to the conditions, as provided as follows:</p> <table border="0" style="margin-left: 20px;"> <tr> <td style="vertical-align: top; padding-right: 20px;">(a)</td> <td style="vertical-align: top; padding-right: 20px;">Name and address of Authorised Offeror(s):</td> <td>See item 12 above</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top; padding-right: 20px;">(b)</td> <td style="vertical-align: top; padding-right: 20px;">Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s):</td> <td>Offer Period</td> </tr> <tr> <td style="vertical-align: top; padding-right: 20px;">(c)</td> <td style="vertical-align: top; padding-right: 20px;">Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s):</td> <td>The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to take place.</td> </tr> </table> <p>If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, the Base Prospectus does not contain any information relating to such arrangements. The terms and conditions of such offer should be provided to you by that Authorised Offeror at the time the offer is made. Neither the Issuer nor any dealer has any responsibility or liability for such information provided by that Authorised Offeror.</p> | (a) | Name and address of Authorised Offeror(s): | See item 12 above | (b) | Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): | Offer Period | (c) | Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): | The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to take place. |
| (a) | Name and address of Authorised Offeror(s): | See item 12 above | | | | | | | | | |
| (b) | Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): | Offer Period | | | | | | | | | |
| (c) | Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): | The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to take place. | | | | | | | | | |
| 14 | Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | Not Applicable | | | | | | | | | |

Interests of Natural and Legal Persons involved in the Offer

So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer, save for any fees payable to the Distributor(s).

The Dealer will pay a fee to the Distributor(s) in connection with the offer of up to 7.9% of the Specified Denomination per Security upfront. The Issue Price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the Issue Date.

Performance of Share/Index/Commodity/Commodity Index/ETF Share/FX Rate/FX Index/Inflation Index/Interest Rate Index/Cash Index and other information concerning the Underlying Asset(s)

Information on the Underlying Asset, including information about past and future performance as well as volatility, can be found on the following website:

CAC 40 EW Decrement 5% Index: <http://www.euronext.com>

The information appearing on such website does not form part of these Final Terms.

EU BENCHMARK REGULATION

Details of benchmark administrators and registration under Regulation (EU) 2016/1011 (the "**EU Benchmark Regulation**"):

CAC 40 EW Decrement 5% Index is provided by Euronext Paris SA. As at the date of these Final Terms, Euronext Paris SA appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority pursuant to Article 36 of the EU Benchmark Regulation.

POST-ISSUANCE INFORMATION

The Issuer will not provide any post-issuance information with respect to the Underlying Asset, unless required to do so by applicable law or regulation.

REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- | | |
|---------------------------------|--|
| (i) Reasons for the offer: | See "Use of Proceeds" section in the Base Prospectus. |
| (ii) Estimated net proceeds: | Not Applicable. |
| (iii) Estimated total expenses: | Not Applicable; there are no estimated expenses charged to the investor by the Issuer. |

Signed on behalf of the Issuer:

INDEX DISCLAIMER

CAC 40 EW Decrement 5% Index

Euronext N.V. or its subsidiaries holds all (intellectual) proprietary rights with respect to the Index. Euronext N.V. or its subsidiaries do not sponsor, endorse or have any other involvement in the issue and offering of the product. Euronext N.V. and its subsidiaries disclaim any liability for any inaccuracy in the data on which the Index is based, for any mistakes, errors, or omissions in the calculation and/or dissemination of the Index, or for the manner in which it is applied in connection with the issue and offering thereof.

"CAC40®" and "CAC®" are registered trademark(s) of Euronext N.V. or its subsidiaries.

SUMMARY OF THE SECURITIES

Summaries are made up of disclosure requirements known as "**Elements**". These Elements are numbered in sections A – E (A.1 – E.7).

This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for these types of Securities and the relevant Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of Securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding such Element. In this case a short description of the Element is included in the summary and marked as "Not applicable".

Section A – Introduction and Warnings		
A.1	Introduction and Warnings:	This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the relevant Member State, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability only attaches to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

A.2	Consent(s):	Where the Securities are to be the subject of an offer to the public requiring the prior publication of a prospectus under the Prospectus Directive (a "Non-exempt Offer"), the Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("Authorised Offeror(s)"), during the offer period and subject to the conditions, as provided as follows: (a) Name and address of Authorised Offeror(s): Silex Investment Partners 16, rue de Contamines 1206 Genève (the "Distributor") (b) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): An offer of the Securities will be made in France during the period from, and including, 30 December 2019 to, and including, 31 January 2020 (c) Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): The Base Prospectus may only be used by the Authorised Offeror(s) to make offerings of the Securities in the jurisdiction(s) in which the Non-exempt Offer is to take place. If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, the Base Prospectus does not contain any information relating to such arrangements. The terms and conditions of such offer should be provided to you by that Authorised Offeror at the time the offer is made. Neither the Issuer nor any dealer has any responsibility or liability for such information provided by that Authorised Offeror.
------------	--------------------	---

Section B - Issuer

B.1	Legal and commercial name of the Issuer:	Credit Suisse AG ("CS"), acting through its London Branch (the "Issuer").																																												
B.2	Domicile and legal form of the Issuer, legislation under which the Issuer operates and country of incorporation of Issuer:	CS is incorporated under Swiss law as a corporation (<i>Aktiengesellschaft</i>) in Zurich, Switzerland and operates under Swiss law.																																												
B.4b	Known trends with respect to the Issuer and the industries in which it operates:	Not applicable - there are no known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the prospects of the Issuer for its current financial year.																																												
B.5	Description of group and Issuer's position within the group:	CS is a Swiss bank and a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG, a global financial services company. CS has a number of subsidiaries in various jurisdictions.																																												
B.9	Profit forecast or estimate:	Not applicable; no profit forecasts or estimates have been made by the Issuer.																																												
B.10	Qualifications in audit report on historical financial information:	Not applicable; there were no qualifications in the audit report on historical financial information.																																												
B.12	Selected key financial information; no material adverse change and description of significant change in financial position of the Issuer:	CS The tables below set out summary information relating to CS which is derived from the audited consolidated statements of operations for each of the years in the three-year period ended 31 December 2018, the audited condensed consolidated balance sheets of CS as of 31 December 2018 and 2017, the unaudited condensed consolidated statements of operations for the three and nine-month periods ended 30 September 2019 and 30 September 2018 and the unaudited condensed consolidated balance sheets of CS as of 30 September 2019. <table><tr><th colspan="4">Summary information – CS consolidated statements of operations</th></tr><tr><th>In CHF million</th><th colspan="3">Year ended 31 December (audited)</th></tr><tr><th></th><th>2018</th><th>2017</th><th>2016</th></tr><tr><td>Net revenues</td><td>20,820</td><td>20,965</td><td>20,393</td></tr><tr><td>Provision for credit losses</td><td>245</td><td>210</td><td>252</td></tr><tr><td>Total operating expenses</td><td>17,719</td><td>19,202</td><td>22,630</td></tr><tr><td>Income/(loss) before taxes</td><td>2,856</td><td>1,553</td><td>(2,489)</td></tr><tr><td>Income tax expense</td><td>1,134</td><td>2,781</td><td>400</td></tr><tr><td>Net income/(loss)</td><td>1,722</td><td>(1,228)</td><td>(2,889)</td></tr><tr><td>Net income/(loss) attributable to non-controlling interests</td><td>(7)</td><td>27</td><td>(6)</td></tr><tr><td>Net income/(loss) attributable to shareholders</td><td>1,729</td><td>(1,255)</td><td>(2,883)</td></tr></table>	Summary information – CS consolidated statements of operations				In CHF million	Year ended 31 December (audited)				2018	2017	2016	Net revenues	20,820	20,965	20,393	Provision for credit losses	245	210	252	Total operating expenses	17,719	19,202	22,630	Income/(loss) before taxes	2,856	1,553	(2,489)	Income tax expense	1,134	2,781	400	Net income/(loss)	1,722	(1,228)	(2,889)	Net income/(loss) attributable to non-controlling interests	(7)	27	(6)	Net income/(loss) attributable to shareholders	1,729	(1,255)	(2,883)
Summary information – CS consolidated statements of operations																																														
In CHF million	Year ended 31 December (audited)																																													
	2018	2017	2016																																											
Net revenues	20,820	20,965	20,393																																											
Provision for credit losses	245	210	252																																											
Total operating expenses	17,719	19,202	22,630																																											
Income/(loss) before taxes	2,856	1,553	(2,489)																																											
Income tax expense	1,134	2,781	400																																											
Net income/(loss)	1,722	(1,228)	(2,889)																																											
Net income/(loss) attributable to non-controlling interests	(7)	27	(6)																																											
Net income/(loss) attributable to shareholders	1,729	(1,255)	(2,883)																																											

		<table><tr><th><i>In CHF million</i></th><th colspan="3"><i>Three-month period ended 30 September (unaudited)</i></th></tr><tr><th></th><th>2019</th><th colspan="2">2018</th></tr><tr><td>Net revenues</td><td>5,369</td><td colspan="2">4,881</td></tr><tr><td>Provision for credit losses</td><td>72</td><td colspan="2">65</td></tr><tr><td>Total operating expenses</td><td>4,262</td><td colspan="2">4,263</td></tr><tr><td>Income before taxes</td><td>1,035</td><td colspan="2">553</td></tr><tr><td>Income tax expense</td><td>227</td><td colspan="2">260</td></tr><tr><td>Net income</td><td>808</td><td colspan="2">293</td></tr><tr><td>Net income/(loss) attributable to non-controlling interests</td><td>8</td><td colspan="2">(12)</td></tr><tr><td>Net income attributable to shareholders</td><td>800</td><td colspan="2">305</td></tr><tr><td colspan="4">Summary information – CS consolidated balance sheets</td></tr><tr><th><i>In CHF million</i></th><th><i>30 September 2019 (unaudited)</i></th><th><i>31 December 2018 (audited)</i></th><th><i>31 December 2017 (audited)</i></th></tr><tr><td>Total assets</td><td>798,621</td><td>772,069</td><td>798,372</td></tr><tr><td>Total liabilities</td><td>750,797</td><td>726,075</td><td>754,822</td></tr><tr><td>Total shareholders' equity</td><td>47,058</td><td>45,296</td><td>42,670</td></tr><tr><td>Non-controlling interests</td><td>766</td><td>698</td><td>880</td></tr><tr><td>Total equity</td><td>47,824</td><td>45,994</td><td>43,550</td></tr><tr><td>Total liabilities and equity</td><td>798,621</td><td>772,069</td><td>798,372</td></tr></table>	<i>In CHF million</i>	<i>Three-month period ended 30 September (unaudited)</i>				2019	2018		Net revenues	5,369	4,881		Provision for credit losses	72	65		Total operating expenses	4,262	4,263		Income before taxes	1,035	553		Income tax expense	227	260		Net income	808	293		Net income/(loss) attributable to non-controlling interests	8	(12)		Net income attributable to shareholders	800	305		Summary information – CS consolidated balance sheets				<i>In CHF million</i>	<i>30 September 2019 (unaudited)</i>	<i>31 December 2018 (audited)</i>	<i>31 December 2017 (audited)</i>	Total assets	798,621	772,069	798,372	Total liabilities	750,797	726,075	754,822	Total shareholders' equity	47,058	45,296	42,670	Non-controlling interests	766	698	880	Total equity	47,824	45,994	43,550	Total liabilities and equity	798,621	772,069	798,372
<i>In CHF million</i>	<i>Three-month period ended 30 September (unaudited)</i>																																																																									
	2019	2018																																																																								
Net revenues	5,369	4,881																																																																								
Provision for credit losses	72	65																																																																								
Total operating expenses	4,262	4,263																																																																								
Income before taxes	1,035	553																																																																								
Income tax expense	227	260																																																																								
Net income	808	293																																																																								
Net income/(loss) attributable to non-controlling interests	8	(12)																																																																								
Net income attributable to shareholders	800	305																																																																								
Summary information – CS consolidated balance sheets																																																																										
<i>In CHF million</i>	<i>30 September 2019 (unaudited)</i>	<i>31 December 2018 (audited)</i>	<i>31 December 2017 (audited)</i>																																																																							
Total assets	798,621	772,069	798,372																																																																							
Total liabilities	750,797	726,075	754,822																																																																							
Total shareholders' equity	47,058	45,296	42,670																																																																							
Non-controlling interests	766	698	880																																																																							
Total equity	47,824	45,994	43,550																																																																							
Total liabilities and equity	798,621	772,069	798,372																																																																							
		There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2018. Not applicable; there has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 30 September 2019.																																																																								
B.13	Recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency:	Not applicable; there are no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.																																																																								
B.14	Issuer's position in its corporate group and dependency on other entities within the corporate group:	See Element B.5 above. Not applicable; CS is not dependent upon other members of its group.																																																																								
B.15	Issuer's principal activities:	CS' principal activities are the provision of financial services in the areas of private banking, investment banking and asset management.																																																																								
B. 16	Ownership and control of the Issuer:	CS is a wholly owned subsidiary of Credit Suisse Group AG.																																																																								

Section C – Securities		
C.1	Type and class of securities being offered and security identification number(s):	The securities (the "Securities") are notes. The Securities are Trigger Securities. The Securities may be early redeemed following the occurrence of a Trigger Event. The Securities of a Series will be uniquely identified by ISIN: XS2086715963; Common Code: 208671596.
C.2	Currency:	The currency of the Securities will be Euro (" EUR ") (the " Settlement Currency ").
C.5	Description of restrictions on free transferability of the Securities:	The Securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the "Securities Act") and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws. No offers, sales or deliveries of the Securities, or distribution of any offering material relating to the Securities, may be made in or from any jurisdiction except in circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations.
C.8	Description of rights attached to the securities, ranking of the securities and limitations to rights:	Rights: The Securities will give each holder of Securities (a "Securityholder") the right to receive a potential return on the Securities (see Element C.18 below). The Securities will also give each Securityholder the right to vote on certain amendments. Ranking: The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank equally among themselves and with all other unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer from time to time outstanding.

Limitation to Rights:

- The Issuer may redeem the Securities early for illegality reasons or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s). The Securities may be redeemed early following an event of default. In each such case, the amount payable in respect of each Security on such early redemption will be equal to the **Unscheduled Termination Amount**, and no other amount shall be payable in respect of each Security on account of interest or otherwise.
- Where:
- Unscheduled Termination Amount:** in respect of each Security, an amount (which may be greater than or equal to zero) equal to the value of such Security immediately prior to it becoming due and payable following an event of default or, in all other cases, as soon as reasonably practicable following the determination by the Issuer to early redeem the Security, as calculated by the calculation agent using its then prevailing internal models and methodologies.
For the avoidance of doubt, if a Security is redeemed following an event of default, the **Unscheduled Termination Amount** shall not take account of any additional or immediate impact of the event of default itself on the Issuer's creditworthiness (including, but not limited to, an actual or anticipated downgrade in its credit rating).
 - The Issuer may adjust the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s), or may early redeem the Securities at the **Unscheduled Termination Amount** as described above (and no other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer).
 - The terms and conditions of the Securities contain provisions for convening meetings of Securityholders to consider any matter affecting their interests, and any resolution passed by the relevant majority at a meeting will be binding on all Securityholders, whether or not they attended such meeting or voted for or against the relevant

		resolution. In certain circumstances, the Issuer may modify the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders. • The Securities are subject to the following events of default: if the Issuer fails to pay any amount due in respect of the Securities within 30 days of the due date, or if any events relating to the insolvency or winding up of the Issuer occur. • The Issuer may at any time, without the consent of the Securityholders, substitute for itself as Issuer under the Securities any company with which it consolidates, into which it merges or to which it sells or transfers all or substantially all of its property. • Governing Law: The Securities are governed by English law.
C.11	Admission to trading:	Application will be made to admit the Securities to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.
C.15	Effect of the underlying instrument(s) on value of investment:	The value of the Securities and whether the Securities will redeem early on a Trigger Barrier Redemption Date will depend on the performance of the underlying asset(s) on the Trigger Barrier Observation Date corresponding to such Trigger Barrier Redemption Date. The value of the Securities and the Redemption Amount payable in respect of Securities being redeemed on the Maturity Date will depend on the performance of the underlying asset(s) on the Knock-in Observation Date and on the Final Fixing Date. See Element C.18. below for details on how the value of the Securities is affected by the value of the underlying asset(s).
C.16	Scheduled Maturity Date or Settlement Date:	The scheduled maturity date (the " Maturity Date ") of the Securities is 5 currency business days following the Final Fixing Date (expected to be 07 February 2030).
C.17	Settlement Procedure:	The Securities will be delivered by the Issuer against payment of the issue price. Settlement procedures will depend on the clearing system for the Securities and local practices in the jurisdiction of the investor. The Securities are cleared through Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme.
C.18	Return on Derivative Securities:	The return on the Securities will derive from: • the potential payment of a Trigger Barrier Redemption Amount following early redemption of the Securities due to the occurrence of a Trigger Event; and • unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, the payment of the Redemption Amount on the Maturity Date of the Securities. <u>TRIGGER BARRIER REDEMPTION AMOUNT</u> Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled, if a Trigger Event has occurred, the Issuer shall redeem the Securities on the Trigger Barrier Redemption Date at the Trigger Barrier Redemption Amount in respect of such Trigger Barrier Redemption Date. For the avoidance of doubt, no Redemption Amount shall be payable upon the occurrence of a Trigger Event on the Trigger Barrier Redemption Date or thereafter. Where: • Trigger Barrier: in respect of a Trigger Barrier Observation Date and the underlying asset, as specified in the table below corresponding to such Trigger Barrier Observation Date. • Trigger Barrier Observation Date(s): in respect of the underlying asset and a Trigger Barrier Redemption Date, in each case subject to adjustment, as specified in the table below corresponding to such Trigger Barrier Redemption Date.

- **Trigger Barrier Redemption Amount:** in respect of a Trigger Barrier Redemption Date, as specified in the table below corresponding to such Trigger Barrier Redemption Date.
- **Trigger Barrier Redemption Date(s):** in respect of each Trigger Barrier Observation Date, as specified in the table below corresponding to such Trigger Barrier Observation Date.

Trigger Barrier Observation Date _n	Trigger Barrier _n	Trigger Barrier Redemption Amount _n	Trigger Barrier Redemption Date _n
31 January 2021	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 106.5% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2022	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 113% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2023	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 119.5% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2024	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 126% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2025	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 132.5% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2026	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 139% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2027	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 145.5% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2028	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 152% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2029	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 158.5% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event
31 January 2030	An amount equal to 97% of the Strike Price of the underlying asset	An amount equal to 165% of the Nominal Amount following the occurrence of a Trigger Event	5 currency business days following the occurrence of a Trigger Event

		Strike Price of the underlying asset occurrence of a Trigger Event • Trigger Event: if on the relevant Trigger Barrier Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is at or above the Trigger Barrier of such underlying asset. <u>REDEMPTION AMOUNT</u> Unless the Securities have been previously redeemed or purchased and cancelled (including following a Trigger Event), the Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date. The Issuer shall redeem the Securities on the Maturity Date at the redemption amount (the "Redemption Amount"), which shall be an amount rounded down to the nearest transferable unit of the Settlement Currency determined in accordance with paragraph (a) or (b) below: (a) if a Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>product</i> of (i) the Nominal Amount and (ii) the Final Price <i>divided</i> by the Redemption Strike Price, subject to a maximum amount equal to 100 per cent. of the Nominal Amount; or (b) if no Knock-in Event has occurred, an amount equal to the <i>product</i> of (i) the Nominal Amount and (ii) 100 per cent. Where: • Final Fixing Date: in respect of the underlying asset, 31 January 2030, subject to adjustment. • Final Price: in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Final Fixing Date. • Initial Setting Date: in respect of the underlying asset, 31 January 2020, subject to adjustment. • Knock-in Barrier: in respect of the Knock-in Observation Date and the underlying asset, an amount equal to 60% of its Strike Price. • Knock-in Event: if on the Knock-in Observation Date, the Level of the underlying asset at the Valuation Time is below the Knock-in Barrier of such underlying asset. • Knock-in Observation Date(s): in respect of the underlying asset, 31 January 2030, subject to adjustment. • Level: in respect of the underlying asset and any day, the level of such underlying asset as calculated and published by the relevant sponsor. • Nominal Amount: EUR 1,000.00. • Redemption Strike Price: in respect of the underlying asset, an amount equal to 100 per cent. of the Strike Price of such underlying asset. • Strike Price: in respect of the underlying asset, the Level of such underlying asset at the Valuation Time on the Initial Setting Date. • Valuation Time: in respect of the underlying asset, the time with reference to which the relevant sponsor calculates and publishes the closing level of such underlying asset.
C.19	Final reference price of underlying:	The Final Price of the underlying asset shall be determined on the Final Fixing Date.
C.20	Type of underlying:	The underlying asset is an equity index.

Information on the underlying asset can be found at:
<http://www.euronext.com>

Section D – Risks

D.2	Key risks that are specific to the Issuer:	The Securities are general unsecured obligations of the Issuer. Investors in the Securities are exposed to the risk that the Issuer could become insolvent and fail to make the payments owing by it under the Securities. The Issuer is exposed to a variety of risks that could adversely affect its results of operations and financial condition, including, among others, those described below: All references to the Issuer set out below are describing the consolidated businesses carried out by Credit Suisse Group AG ("CSG") and its subsidiaries (including the Issuer) and therefore should also be read as references to CSG. Liquidity risk: • The Issuer's liquidity could be impaired if it is unable to access the capital markets, sell its assets, its liquidity costs increase, or as a result of uncertainties regarding the possible discontinuation of benchmark rates. • The Issuer's businesses rely significantly on its deposit base for funding. • Changes in the Issuer's ratings may adversely affect its business. Market risk: • The Issuer may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility. • The Issuer's businesses and organisation are subject to the risk of loss from adverse market conditions and unfavourable economic, monetary, political, legal , regulatory and other developments in the countries in which it operates. • The Issuer may incur significant losses in the real estate sector. • Holding large and concentrated positions may expose the Issuer to large losses. • The Issuer's hedging strategies may not prevent losses. • Market risk may increase the other risks that the Issuer faces. Credit risk: • The Issuer may suffer significant losses from its credit exposures. • Defaults by one or more large financial institutions could adversely affect financial markets generally and the Issuer specifically. • The information that the Issuer uses to manage its credit risk may be inaccurate or incomplete. Risks relating to CSG's strategy: • CSG and its subsidiaries including the Issuer may not achieve all of the expected benefits of its strategic initiatives. Risks from estimates and valuations: • Estimates are based upon judgement and available information, and the Issuer's actual results may differ materially from these estimates. • To the extent the Issuer's models and processes become less predictive due to unforeseen market conditions, illiquidity or volatility, its ability to make accurate estimates and valuations could be adversely affected. Risks relating to off-balance sheet entities: • If the Issuer is required to consolidate a special purpose entity, its assets and liabilities would be recorded on its consolidated balance sheets and it would recognise related gains and losses in its consolidated statements of operations, and this could have an adverse impact on its results of operations and capital and leverage ratios. Country and currency exchange risk: • Country risks may increase market and credit risks the Issuer faces. • The Issuer may face significant losses in emerging markets.
-----	--	--

		• Currency fluctuations may adversely affect the Issuer's results of operations. Operational risk: • The Issuer is exposed to a wide variety of operational risks, including cybersecurity and other information technology risks. • The Issuer may suffer losses due to employee misconduct. Risk management: • The Issuer's risk management procedures and policies may not always be effective, particularly in highly volatile markets. Legal and regulatory risks: • The Issuer's exposure to legal liability is significant. • Regulatory changes may adversely affect the Issuer's business and ability to execute its strategic plans. • Swiss resolution proceedings and resolution planning requirements may affect CSG's and the Issuer's shareholders and creditors. • Changes in monetary policy are beyond the Issuer's control and difficult to predict. • Legal restrictions on its clients may reduce the demand for the Issuer's services. Competition risks: • The Issuer faces intense competition in all financial services markets and for the products and services it offers. • The Issuer's competitive position could be harmed if its reputation is damaged. • The Issuer must recruit and retain highly skilled employees. • The Issuer faces competition from new trading technologies. Statutory powers of Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA in the case of a restructuring proceeding: • The rights of the holders of Securities issued by the Issuer may be adversely affected by Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA's broad statutory powers in the case of a restructuring proceeding in relation to the Issuer, including its power to convert such Securities into equity and/or partially or fully write-down such Securities.
D.6	Key risks that are specific to the Securities and risk warning that investors may lose value of entire investment or part of it:	The Securities are subject to the following key risks: • The issue price or the offer price of the Securities may be more than the market value of such Securities as at the issue date, and more than the price at which the Securities can be sold in secondary market transactions. The issue price or the offer price of the Securities may take into account, where permitted by law, fees, commissions or other amounts relating to the issue, distribution and sale of the Securities, or the provision of introductory services, expenses incurred by the Issuer in creating, documenting and marketing the Securities and amounts relating to the hedging of its obligations under the Securities. • The market value of the Securities and the amount payable or deliverable at maturity depend on the performance of the underlying asset(s). The performance of an underlying asset may be subject to sudden and large unpredictable changes over time (known as "volatility"), which may be affected by national or international, financial, political, military or economic events or by the activities of participants in the relevant markets. Any of these events or activities could adversely affect the value of and return on the Securities. • If the Securities provide that any amount payable is subject to a cap, an investor's ability to participate in any change in the value of the underlying asset(s) over the term of the Securities will be limited notwithstanding any positive performance of the underlying asset(s) above such cap. Accordingly, the return on the Securities may be significantly less than if an investor had purchased the underlying asset(s) directly. • A secondary market for the Securities may not develop and, if it does, it may not provide the investors with liquidity and may not continue for the life of the Securities. Illiquidity may have an adverse effect on the market value of the Securities. The price in the market for a Security may be less than its issue price or its offer price and may

reflect a commission or a dealer discount, which would further reduce the proceeds you would receive for your Securities.

- The market value of the Securities will be affected by many factors beyond the control of the Issuer (including, but not limited to, the creditworthiness of the Issuer, the interest rates and yield rates in the market, the volatility of the underlying asset(s) (if any), etc.). Some or all of these factors will influence the value of the Securities in the market.
- Where the Securities are issued at the beginning of an offer period, the Issuer may cancel some of the Securities if the amount or number of Securities subscribed for or purchased is less than the aggregate nominal amount or number of Securities (as applicable) issued on the issue date. The market for the Securities may be limited.
- Where the relevant distributor(s) may only confirm the amount or number of Securities sold to investors after the Securities have been issued, the Issuer may cancel some of the Securities if the amount or number of Securities subscribed for or purchased is less than the aggregate nominal amount or number of Securities (as applicable) issued on the issue date. The market for the Securities may be limited.
- The total size of Securities being issued on the issue date may be greater than the amount subscribed or purchased by investors as the dealer may retain some of the Securities as part of its issuing, market-making and/or trading arrangements or for the purposes of meeting future investor demand. The issue size of the Securities should not be regarded as indicative of the depth or liquidity of the market, or the demand, for the Securities.
- The levels and basis of taxation on the Securities and any reliefs from such taxation will depend on an investor's individual circumstances and could change at any time. The tax and regulatory characterisation of the Securities may change over the life of the Securities. This could have adverse consequences for investors.
- In certain circumstances (for example, if the Issuer determines that its obligations under the Securities have become unlawful or illegal, following an event of default or following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or underlying asset(s)) the Securities may be redeemed prior to their scheduled maturity. In such circumstances, the Unscheduled Termination Amount payable may be less than the original purchase price and could be as low as zero. No other amounts shall be payable in respect of the Securities on account of interest or otherwise following such determination by the Issuer.
- Following early redemption of Securities, investors may not be able to reinvest the redemption proceeds in an investment having a comparable rate of return. Investors in Securities may therefore lose some or all of their investment in such case.
- Investors will have no rights of ownership, including, without limitation, any voting rights, any rights to receive dividends or other distributions or any other rights with respect to any underlying asset referenced by the Securities.
- Investors may be exposed to currency risks because the underlying asset(s) may be denominated in a currency other than the currency in which the Securities are denominated, or the Securities and/or underlying asset(s) may be denominated in currencies other than the currency of the country in which the investor is resident. The value of the Securities may therefore increase or decrease based on fluctuations in those currencies.
- The Issuer is not obliged to maintain the listing of the Securities. If the regulated market or other market in respect of which the Securities are listed and/or admitted to trading closes, or if the relevant regulated market in respect of which the Securities are admitted to trading is replaced with a market that is not a regulated market, the Issuer may de-list the Securities or may (but is not obliged to) consent to the Securities to be admitted to trading on such replacement market instead. In the event that there is a delay or break between the listing of the Securities on the original market or regulated market, as the case may be, and the listing of the Securities on the replacement market, there may be a negative impact on the Securities (for example this may negatively impact the liquidity of the Securities and the ability of the Securityholders to sell the Securities).

- The Issuer may apply any consequential postponement of, or any alternative provisions for, valuation of an underlying asset following certain disruption events in relation to such underlying asset, each of which may have an adverse effect on the value of and return on the Securities.
- The performance of an index is dependent upon macroeconomic factors which may adversely affect the value of Securities. An investment in the Securities is not the same as a direct investment in futures or option contracts on such index nor any or all of the constituents included in each index and Securityholders will not have the benefit of any dividends paid by the components of such index, unless the index rules provide otherwise. A change in the composition or discontinuance of an index could adversely affect the value of and return on the Securities.
- "Benchmarks" are subject to recent or forthcoming national and international regulatory reforms, which may cause such "benchmarks" to perform differently than in the past, or to disappear entirely, or have other consequences which cannot be predicted. Further, a "benchmark" may not be used in certain ways by an EU supervised entity if its administrator does not obtain authorisation or registration (subject to applicable transitional provisions). Any such event could have a material adverse effect on any Securities linked to a "benchmark".
- The Issuer may modify the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders for the purposes of (a) curing any ambiguity or correcting or supplementing any provision if the Issuer determines it to be necessary or desirable, provided that such modification is not prejudicial to the interests of Securityholders, or (b) correcting a manifest error.
- Subject to the conditions and other restrictions set out in the terms and conditions of the Securities, the Issuer may adjust the terms and conditions of the Securities without the consent of Securityholders following certain events affecting the Issuer's hedging arrangements and/or the underlying asset(s), or may early redeem the Securities at an amount which may be less than the initial investment.
- In making discretionary determinations under the terms and conditions of the Securities, the Issuer and the calculation agent may take into account the impact on the relevant hedging arrangements. Such determinations could have a material adverse effect on the value of and return on the Securities and could result in their early redemption.
- Subject to the conditions and other restrictions set out in the terms and conditions of the Securities, the Issuer may be substituted without the consent of Securityholders in favour of any affiliate of the Issuer or another company with which it consolidates, into which it merges or to which it sells or transfers all or substantially all of its property.
- Due to the ongoing deterioration of the sovereign debt of several Euro zone countries, there are a number of uncertainties regarding the stability and overall standing of the European Economic and Monetary Union. Events and developments arising from the Euro zone sovereign debt crisis may have a negative impact on the Securities.
- The Issuer is subject to a number of conflicts of interest, including: (a) in making certain calculations and determinations, there may be a difference of interest between the investors and the Issuer, (b) in the ordinary course of its business the Issuer (or an affiliate) may effect transactions for its own account and may enter into hedging transactions with respect to the Securities or the related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Securities, and (c) the Issuer (or an affiliate) may have confidential information in relation to the underlying asset(s) or any derivative instruments referencing them, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose.

Depending on the performance of the underlying asset(s), you may lose some or all of your investment. Investors may also lose some or all of their investment if one or more of the following occurs: (a) the Securities do not provide for scheduled repayment in full of the issue or purchase price at maturity (or over the relevant instalment dates, if applicable) or upon mandatory early redemption or optional early redemption of the Securities, (b) the Issuer fails and is unable to make

		payments owing under the Securities, (c) any adjustments are made to the terms and conditions of the Securities following certain events affecting the underlying asset(s) and/or the Issuer's hedging arrangements, that result in the amount payable or shares delivered being reduced, or (d) investors sell their Securities prior to maturity in the secondary market at an amount that is less than the initial purchase price.
Section E – Other		
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds:	Not applicable; the net proceeds from the issue of the Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements).
E.3	Terms and conditions of the offer:	An offer of the Securities will be made in France during the period from, and including, 30 December 2019 to, and including, 31 January 2020 (the "Offer Period"). The Offer Period may be discontinued at any time. The offer price will be equal to 100% of the aggregate Nominal Amount. The Securities are offered subject to the following conditions: The offer of the Securities is conditional on their issue. The Issuer reserves the right to withdraw the offer for any reason at any time during the offer period and/or to cancel the issue of the Securities for any reason at any time on or prior to the end of the Offer Period. Payments for the Securities shall be made to the relevant Distributor in accordance with the arrangements existing between the relevant Distributor and its customers relating to the subscription of securities generally. Manner in and date on which results of the offer are to be made public: the results of the offer will be published in accordance with Article 8 of the Prospectus Directive.
E.4	Interests material to the issue/offer:	Fees shall be payable to the Distributor(s). The Issuer is subject to conflicts of interest between its own interests and those of holders of Securities, as described in Element D.6 above.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeree:	The dealer will pay a fee to the Distributor(s) in connection with the offer of up to 7.9% of the Nominal Amount per Security upfront. The issue price and the terms of the Securities take into account such fee and may be more than the market value of the Securities on the issue date.

RÉSUMÉ DES TITRES

Les résumés sont constitués d'informations devant obligatoirement être communiquées, appelées « **Éléments** ». Ces Éléments sont numérotés dans les sections A - E (A.1 - E.7).

Le présent Résumé contient tous les Éléments dont la mention est obligatoire dans un résumé pour ces types de Titres et pour l'Émetteur pertinent. L'insertion de certains Éléments n'étant pas obligatoire, il peut exister des sauts de numérotation dans la séquence des Éléments.

Même lorsqu'un Éléments doit obligatoirement être mentionné dans ce résumé en raison du type de Titres et d'Émetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée concernant cet Éléments. Dans ce cas, une brève description de l'Éléments est mentionnée dans le résumé, accompagnée de la mention « Non applicable ».

Section A - Introduction et Avertissements											
A.1	Introduction et Avertissements :	Le présent Résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base. Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif de ce Prospectus de Base par l'investisseur. Lorsqu'une action concernant les informations contenues dans le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, il est possible que l'investisseur demandeur ait à supporter, en vertu de la législation nationale des États Membres, les coûts de la traduction du Prospectus de Base avant le début des procédures judiciaires. Seules peuvent voir leur responsabilité civile mises en jeu les personnes qui ont présentés le résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais seulement si le résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir ou non dans les Titres.									
A.2	Consentement(s) :	Lorsque les Titres font l'objet d'une offre au public nécessitant la publication préalable d'un prospectus conformément à la Directive Prospectus (une « Offre Non Exemptée »), l'Émetteur donne son consentement à l'utilisation du Prospectus de Base par le(s) intermédiaire(s) financier(s) (le(s) « Offrant(s) Autorisé(s) »), pendant la période d'offre et sous réserve des conditions indiquées ci-dessous : <table border="0"> <tr> <td>(a)</td><td>Nom et adresse du ou des Offrant(s) Autorisé(s) :</td><td>Silex Investment Partners, 16 rue de Contamines, 1206 Genève (le « Distributeur »)</td></tr> <tr> <td>(b)</td><td>Période d'offre pendant laquelle l'utilisation du Prospectus de Base est autorisée par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) :</td><td>Une offre de Titres sera effectuée pendant une période allant du 30 décembre 2019 au 31 janvier 2020 (ces deux dates incluses)</td></tr> <tr> <td>(c)</td><td>Conditions d'utilisation du Prospectus de Base par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) :</td><td>Le Prospectus de Base ne peut être utilisé que par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) pour offrir les Titres dans le(s) pays où l'Offre Non Exemptée doit avoir lieu.</td></tr> </table>	(a)	Nom et adresse du ou des Offrant(s) Autorisé(s) :	Silex Investment Partners, 16 rue de Contamines, 1206 Genève (le « Distributeur »)	(b)	Période d'offre pendant laquelle l'utilisation du Prospectus de Base est autorisée par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) :	Une offre de Titres sera effectuée pendant une période allant du 30 décembre 2019 au 31 janvier 2020 (ces deux dates incluses)	(c)	Conditions d'utilisation du Prospectus de Base par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) :	Le Prospectus de Base ne peut être utilisé que par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) pour offrir les Titres dans le(s) pays où l'Offre Non Exemptée doit avoir lieu.
(a)	Nom et adresse du ou des Offrant(s) Autorisé(s) :	Silex Investment Partners, 16 rue de Contamines, 1206 Genève (le « Distributeur »)									
(b)	Période d'offre pendant laquelle l'utilisation du Prospectus de Base est autorisée par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) :	Une offre de Titres sera effectuée pendant une période allant du 30 décembre 2019 au 31 janvier 2020 (ces deux dates incluses)									
(c)	Conditions d'utilisation du Prospectus de Base par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) :	Le Prospectus de Base ne peut être utilisé que par le(s) Offrant(s) Autorisé(s) pour offrir les Titres dans le(s) pays où l'Offre Non Exemptée doit avoir lieu.									

		Si vous avez l'intention d'acheter des Titres auprès d'un Offrant Autorisé, vous le ferez, et l'offre et la cession se feront conformément aux conditions et autres accords existants entre cet Offrant Autorisé et vous, y compris en ce qui concerne le prix et les accords de livraison. L'Émetteur ne sera pas partie à ces accords et, par conséquent, le Prospectus de Base ne contient aucune information concernant ces accords. Les modalités et conditions de cette offre devraient vous être fournies par l'Offrant Autorisé en question à l'heure où l'offre est effectuée. Ni l'Émetteur ni aucun agent placeur ne pourra voir sa responsabilité engagée d'aucune manière en ce qui concerne ces informations fournies par cet Offrant Autorisé.
Section B - Émetteur		
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur :	Credit Suisse AG (« CS »), agissant par l'intermédiaire de sa Succursale de Londres (l'« Émetteur »).
B.2	Siège social et forme juridique de l'Émetteur, droit applicable aux activités de l'Émetteur et pays d'origine de l'Émetteur :	CS est une société anonyme (<i>Aktiengesellschaft</i>) constituée à Zurich en Suisse, et son activité est régie par le droit suisse.
B.4b	Tendances connues affectant l'Émetteur et les secteurs d'activité dans lesquels il agit :	Non applicable – il n'y a aucune tendance, incertitude, demande, engagement ou événement connus qui peuvent avoir des conséquences négatives sur les perspectives de l'Émetteur pour l'exercice comptable en cours.
B.5	Description du groupe et de la situation de l'Émetteur au sein du groupe :	CS est une banque suisse et est une filiale entièrement détenue par Crédit Suisse Group AG, une société de services financiers mondiale. CS possède des filiales dans plusieurs pays.
B.9	Bénéfice prévisionnel ou estimatif :	Non applicable ; l'Émetteur n'a effectué aucune prévision ou estimation de son bénéfice.
B.10	Réserves du rapport d'audit sur les informations financières historiques :	Non applicable ; le rapport d'audit ne comporte aucune réserve sur les informations financières historiques.
B.12	Sélection d'informations financières historiques essentielles ; absence de changement négatif significatif et description de changement important de la	<u>CS</u> Les tableaux ci-dessous présentent le résumé des informations relatives à CS qui découlent des états des comptes de résultats consolidés audités pour chacune des années au cours de la période de trois ans close le 31 décembre 2018, les bilans consolidés résumés audités de CS au 31 décembre 2018 et 2017 et les états des comptes de résultats consolidés résumés non audités pour les périodes de trois et neuf mois closes le 30 septembre 2019 et le 30 septembre 2018 et les bilans consolidés résumés non audités de CS au 30 septembre 2019.

B.13	Événements récents propres à l'Émetteur présentant un intérêt pour évaluer la solvabilité de l'Émetteur :	Non applicable ; il n'y a eu aucun événement récent propre à l'Émetteur présentant un intérêt pour évaluer la solvabilité de l'Émetteur.
B.14	Situation de l'Émetteur dans son groupe de sociétés et dépendance vis-à-vis d'autres entités du groupe de sociétés :	Voir l'Élément B.5 ci-dessus. Non applicable ; CS ne dépend pas des autres membres de son groupe.
B.15	Activités principales de l'Émetteur :	Les activités principales de CS sont la fourniture de services financiers dans les domaines de la banque privée, la banque d'investissement et la gestion d'actifs.
B.16	Actionnariat et contrôle de l'Émetteur :	CS est une filiale détenue entièrement par Credit Suisse Group AG.
Section C - Titres		
C.1	Type et catégorie de titres offerts et numéro(s) d'identification du titre :	Les titres les (« Titres ») sont des notes. Les Titres sont des Titres à Déclenchement. Les Titres peuvent être remboursés par anticipation en cas de survenance d'un Événement de Déclenchement. Les Titres d'une Série seront identifiés de manière unique par un Code ISIN : XS2086715963; un Code Commun : 208671596.
C.2	Devise :	La devise des Titres sera l'Euro (« EUR ») (la « Devise de Règlement »).
C.5	Description des restrictions sur la libre cessibilité des Titres :	Les Titres n'ont pas été et ne seront pas enregistrés sous le régime du US Securities Act de 1933 (le « Securities Act ») et ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis ou à des, ou pour le compte ou au bénéfice de, ressortissants des États-Unis (<i>U.S. persons</i>), sauf dans le cas de certaines opérations dispensées des obligations d'enregistrement en vertu du Securities Act et par la législation sur les valeurs mobilières de l'État concerné. Aucune offre, vente ou livraison de Titres, ou diffusion de documents d'offre relatifs aux Titres ne peut être effectuée dans ou depuis un État sauf dans des situations où une telle offre, vente, livraison ou diffusion est conforme à toutes les lois et réglementations applicables.
C.8	Description des droits attachés aux titres, rang des titres et restrictions des droits :	Droits : Les Titres confèrent à chaque porteur de Titres (un « Porteur de Titres ») le droit de recevoir un rendement éventuel sur ces Titres (voir l'Élément C.18 ci-dessous). Les Titres donnent également à chaque Porteur de Titres le droit de voter certaines modifications. Rang : Les Titres sont des obligations non subordonnées et non garanties de l'Émetteur et prendront rang égal entre elles et avec toutes les autres obligations non subordonnées et non garanties de l'Émetteur susceptibles d'exister à un moment donné.

		Restriction des Droits : • L'Émetteur peut procéder au remboursement anticipé des Titres en cas d'illégalité ou en cas de réalisation de certains événements affectant les conventions de couverture de l'Émetteur et/ou l'actif (les actifs) sous-jacent(s). Les Titres peuvent être remboursés anticipativement suite à un événement de défaut. Dans tous ces cas, le montant payable pour chaque Titre au titre de ce remboursement anticipé sera égal au Montant de Résiliation Imprévue, et aucun autre montant ne sera payable pour chaque Titre au titre d'intérêts ou autre. Où : • Montant de Résiliation Imprévue : pour chaque Titre, un montant (qui peut être supérieur ou égal à zéro) égal à la valeur de ce Titre immédiatement avant qu'il ne devienne exigible et payable à la suite d'un événement de défaut ou, dans tous les autres cas, dès qu'il est raisonnablement possible, suite à la décision de l'Émetteur, de rembourser par anticipation le Titre, tel que calculée par l'agent de calcul utilisant ainsi ses modèles et méthodologies internes existant. À toutes fins utiles, si un Titre est remboursé à la suite d'un événement de défaut, le Montant de Résiliation Imprévue ne prendra pas en compte toute incidence supplémentaire ou immédiate de l'événement de défaut lui-même sur la solvabilité de l'Émetteur (y compris, mais sans y être limité, une baisse effective ou anticipée de sa note de crédit). • L'Émetteur peut ajuster les modalités et conditions des Titres sans l'accord des Porteurs de Titres suite à certains événements qui affectent les accords de couverture de l'Émetteur et/ou l'actif (les actifs) sous-jacent(s), ou peut procéder au remboursement anticipé des Titres au Montant de Résiliation Imprévue, tel que précisé ci-dessus (et aucun autre montant ne sera payable en relation avec les Titres au titre d'intérêts ou autre suite à une telle détermination de la part de l'Émetteur). • Les modalités et conditions des Titres contiennent des dispositions relatives à la convocation des assemblées des Porteurs de Titres, pour débattre de questions affectant leurs intérêts, et toute résolution adoptée à la majorité applicable en assemblée sera opposable à tous les Porteurs de Titres, qu'ils aient ou non assisté ou voté pour ou contre la résolution concernée. Dans certaines circonstances, l'Émetteur peut modifier les modalités et conditions des Titres sans l'accord des Porteurs de Titres. • Les Titres sont sujets aux événement de défaut suivants : si l'Émetteur ne paie pas tout montant dû en vertu des Titres dans un délai de 30 jours à compter de sa date d'exigibilité, ou si l'un des événements relatifs à l'insolvabilité ou à la liquidation de l'Émetteur survient. • L'Émetteur peut, à tout moment et sans l'accord des Porteurs de Titres, se faire remplacer, en tant qu'Émetteur des Titres, par toute société avec laquelle il est consolidé ou avec laquelle il fusionne, ou à laquelle il opère une cession ou transfert la totalité ou de l'essentiel de ses
--	--	---

		actifs. • Droit Applicable : Les Titres sont régis par le droit anglais.
C.11	Admission à la négociation :	Une demande sera déposée pour admettre à la négociation les Titres sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg.
C.15	Effet du (des) instrument(s) sous-jacent(s) sur la valeur de l'investissement :	La valeur des Titres et l'existence d'un remboursement anticipé des Titres à une Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement dépendra de la performance de l'actif (des actifs) sous-jacent(s) à la Date d'Observation de la Barrière de Déclenchement correspondant à cette Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement. La valeur des Titres et le Montant de Remboursement payable en vertu des Titres remboursés à la Date d'Échéance dépendra de la performance de l'actif (des actifs) sous-jacent(s) à la Date d'Observation Activante et à la Date de Fixation Finale. Voir l'Élément C.18 ci-dessous pour des informations relatives à la manière dont les Titres sont affectés par la valeur de l'actif (des actifs) sous-jacent(s).
C.16	Date d'Échéance ou Date de Règlement Prévue :	La date d'échéance (la « Date d'Échéance ») prévue des Titres est de 5 jours ouvrables de devise suivant la Date de Fixation Finale (qui devrait être le 7 février 2030).
C.17	Procédures de Règlement :	Les Titres seront livrés par l'Émetteur contre le paiement du prix d'émission. Les procédures de règlement dépendront du système de compensation des Titres et des pratiques locales en vigueur dans le pays de l'investisseur. Les Titres sont compensés via Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking, société anonyme.
C.18	Rendement sur les Titres Dérivés :	Le rendement des Titres proviendra des éléments suivants : • le paiement éventuel d'un Montant de Remboursement à Barrière de Déclenchement en cas de remboursement anticipé des Titres à la suite de la survenance d'un Événement de Déclenchement ;et • sauf si les Titres ont été préalablement remboursés ou achetés et annulés, le paiement du Montant de Remboursement à la Date d'Échéance des Titres. <u>MONTANT DE REMBOURSEMENT À BARRIÈRE DE DÉCLENCHEMENT</u> Sauf si les Titres ont été préalablement remboursés ou achetés et annulés, s'il se produit un Événement de Déclenchement, l'Émetteur doit rembourser les Titres à la Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement, pour le Montant de Remboursement à Barrière de Déclenchement pour cette Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement. À toutes fins utiles, aucun Montant de Remboursement ne sera payable en cas de survenance d'un Événement Déclencheur à la Date de Remboursement de la Barrière de Déclenchement ou après. Où : • Barrière de Déclenchement : pour une Date

		d'Observation de la Barrière de Déclenchement et l'actif sous-jacent, tel que précisé dans le tableau ci-dessous correspondant à cette Date d'Observation de la Barrière de Déclenchement. • Date(s) d'Observation de la Barrière de Déclenchement : pour l'actif sous-jacent et une Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement, dans chaque cas, sous réserve d'ajustement tel que précisé dans le tableau ci-dessous correspondant à cette Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement. • Montant de Remboursement à Barrière de Déclenchement : pour une Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement, tel que précisé dans le tableau ci-dessous correspondant à cette Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement. • Date(s) de Remboursement à Barrière de Déclenchement : pour chaque Date d'Observation de la Barrière de Déclenchement, tel que précisé dans le tableau ci-dessous correspondant à cette Date d'Observation de la Barrière de Déclenchement. <table><tr><th>Date d'Observation de la Barrière de Déclenchement_n</th><th>Barrière de Déclenchement_n</th><th>Montant de Remboursement à Barrière de Déclenchement_n</th><th>Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement_n</th></tr><tr><td>31 janvier 2021</td><td>Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent</td><td>Un montant égal à 106,5 % du Montant Nominal</td><td>5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement</td></tr><tr><td>31 janvier 2022</td><td>Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent</td><td>Un montant égal à 113 % du Montant Nominal</td><td>5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement</td></tr><tr><td>31 janvier 2023</td><td>Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent</td><td>Un montant égal à 119,5 % du Montant Nominal</td><td>5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement</td></tr></table>	Date d'Observation de la Barrière de Déclenchement _n	Barrière de Déclenchement _n	Montant de Remboursement à Barrière de Déclenchement _n	Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement _n	31 janvier 2021	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 106,5 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement	31 janvier 2022	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 113 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement	31 janvier 2023	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 119,5 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement
Date d'Observation de la Barrière de Déclenchement _n	Barrière de Déclenchement _n	Montant de Remboursement à Barrière de Déclenchement _n	Date de Remboursement à Barrière de Déclenchement _n															
31 janvier 2021	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 106,5 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement															
31 janvier 2022	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 113 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement															
31 janvier 2023	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 119,5 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement															

					ent
		31 janvier 2024	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 126 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement
		31 janvier 2025	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 132,5 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement
		31 janvier 2026	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 139 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement
		31 janvier 2027	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 145,5 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement
		31 janvier 2028	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 152 % du Montant Nominal	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement
		31 janvier 2029	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-	Un montant égal à 158,5 % du Montant	5 jours ouvrables de devises suivant la survenance

		jacent Nominal d'un Évènement de Déclenchement
31 janvier 2030	Un montant égal à 97 % du Prix d'Exercice de l'actif sous-jacent	Un montant égal à 165 % du Montant Nominal 5 jours ouvrables de devises suivant la survenance d'un Évènement de Déclenchement
• Évènement de Déclenchement : si, à la Date d'Observation de la Barrière de Déclenchement, le Niveau de l'actif sous-jacent à l'Heure d'Évaluation est supérieur ou égal à la Barrière de Déclenchement de cet actif sous-jacent.		
<u>MONTANT DE REMBOURSEMENT</u> Sauf si les Titres ont été préalablement remboursés ou achetés et annulés (y compris suite à un Évènement de Déclenchement), l'Émetteur remboursera les Titres à la Date d'Échéance. L'Émetteur doit rembourser les Titres à la Date d'Échéance au montant de remboursement (le « Montant de Remboursement»), qui est un montant arrondi à la baisse à la plus petite unité négociable de la Devise de Règlement déterminé conformément au paragraphe (a) ou (b) ci-dessous. (a) si un Évènement Activant s'est produit, un montant égal au produit (i) du Montant Nominal et (ii) du Prix Final <i>divisé</i> par le Prix d'Exercice du Remboursement, sous réserve d'un montant maximum de 100 % du Montant Nominal; ou (b) s'il ne s'est pas produit d'Évènement Activant, un montant égal au produit (i) du Montant Nominal et 100 % Où : • Date de Fixation Finale : pour l'actif sous-jacent, le 31 janvier 2030, dans chaque cas, sous réserve d'ajustement. • Prix Final : pour l'actif sous-jacent, le Niveau de cet actif sous-jacent à l'Heure d'Évaluation à la Date de Fixation Finale. • Date de Fixation Initiale : pour l'actif sous-jacent, le 31 janvier 2020, dans chaque cas, sous réserve d'ajustement. • Barrière Activante : conformément à la Date d'Observation de Activante et l'actif sous-jacent, un montant égal à 60 % de son Prix d'Exercice. • Évènement Activant : si à la Date d'Observation Activante, le Niveau de cet actif sous-jacent à l'Heure d'Évaluation est inférieur à la Barrière Activante de cet actif sous-jacent.		

		• Date(s) d'Observation Activante : conformément à l'actif sous-jacent, le 31 janvier 2030, sous réserve d'ajustement. • Niveau : pour l'actif sous-jacent et un jour donné, le niveau de cet actif sous-jacent tel que calculé et publié par le sponsor concerné. • Montant Nominal : 1.000,00 EUR. • Prix d'Exercice de Remboursement : pour l'actif sous-jacent, un montant égal à 100 % au Prix d'Exercice de cet actif sous-jacent. • Prix d'Exercice : pour l'actif sous-jacent, le Niveau de cet actif sous-jacent à l'Heure d'Évaluation à la Date de Fixation Initiale. • Heure d'Évaluation : pour l'actif sous-jacent, l'heure de référence à laquelle le sponsor concerné calcule et publie le niveau de clôture de cet actif sous-jacent.
C.19	Prix de référence final du sous-jacent :	Le Prix Final de l'actif sous-jacent est déterminé à la Date de Fixation Finale.
C.20	Type de sous-jacent :	L'actif sous-jacent est un indice d'action. Des informations sur l'actif sous-jacent sont disponibles sur : http://www.euronext.com
Section D - Risques		
D.2	Principaux risques propres à l'Émetteur :	Les Titres sont des obligations générales non garanties de l'Émetteur. Les investisseurs dans les Titres sont exposés au risque que l'Émetteur puisse être insolvable ou ne soit pas en mesure de satisfaire les paiements dus en vertu des Titres. L'Émetteur est exposé à une variété de risques qui peuvent avoir des conséquences négatives sur ses résultats d'exploitation et sur sa situation financière, incluant entre autres, ceux décrits ci-dessous : Toutes les références à l'Émetteur énoncées ci-dessous décrivent les activités consolidées réalisées par Credit Suisse Group (« CSG ») et ses filiales (y compris l'Émetteur) et devraient donc être lues comme références à CSG. Risque de liquidité : • La liquidité de l'Émetteur peut être détériorée s'il n'est pas en mesure d'accéder aux marchés de capitaux, de vendre ses actifs, si ses coûts de liquidité augmentent, ou en raison d'incertitudes quant à l'arrêt éventuel des taux de référence. • Les activités de l'Émetteur sont fortement tributaires de ses dépôts de base pour obtenir du financement. • Des modifications dans les notations de l'Émetteur peuvent

		affecter de manière négative ses activités. Risque de marché : • L'Émetteur peut subir des pertes conséquentes sur ses activités de négociation et d'investissement en raison des fluctuations et de la volatilité. • Les activités et l'organisation de l'Émetteur sont sujettes au risque de perte en raison de conditions de marché négatives ou d'évolutions défavorables d'ordre économique, monétaire, politique, juridiques, réglementaire et d'autres évolutions dans les pays dans lesquels il agit. • L'Émetteur peut subir des pertes conséquentes dans le secteur de l'immobilier. • Le fait de détenir des positions importantes et concentrées peut exposer l'Émetteur à de grandes pertes. • Les stratégies de couverture de l'Émetteur peuvent ne pas empêcher les pertes. • Le risque de marché peut augmenter les autres risques auxquels l'Émetteur fait face. Risque de crédit : • L'Émetteur peut subir des pertes significatives en raison de ses expositions au crédit. • Des défauts d'un ou plusieurs établissement(s) financier(s) important(s) pourraient affecter de manière négative les marchés financiers de manière générale et l'Émetteur en particulier. • Les informations utilisées par l'Émetteur pour gérer son risque de crédit peuvent être inexactes ou incomplètes. Risques liés la stratégie de CSG : • CSG et ses filiales, y compris l'Émetteur, peuvent ne pas atteindre tous les bénéfices escomptés de ses initiatives stratégiques. Risques provenant d'estimations et d'évaluations : • Des estimations se fondent sur un jugement et sur l'information disponible, et les résultats réels de l'Émetteur peuvent être substantiellement différents de ces estimations. • Dans la mesure où les modèles et les processus de l'Émetteur deviennent moins prédictifs en raison de conditions de marché imprévues, l'illiquidité ou la volatilité, sa capacité à faire des estimations et des évaluations précises pourrait être affectée. Risques relatifs aux entités hors bilan : • Si l'Émetteur est tenu de consolider une entité <i>ad hoc</i>, ses actifs et passifs seraient comptabilisés dans son bilan consolidé et il comptabiliserait les profits et pertes liés dans ses états des résultats consolidés, et cela pourrait avoir un
--	--	---

		impact négatif sur ses résultats d'exploitation et ses ratios de capital et de levier. Risque propre aux pays et au taux de change : • Les risques propres aux pays peuvent augmenter les risques de marché et de crédit auxquels l'Émetteur fait face. • L'Émetteur peut faire face à des pertes importantes sur les marchés émergents. • Les fluctuations des devises peuvent avoir une incidence défavorable sur le résultat d'exploitation de l'Émetteur. Risque opérationnel : • L'Émetteur est exposé à une large variété de risques opérationnels, y compris les risques liés à la cybersécurité et aux autres technologies de l'information. • L'Émetteur peut subir des pertes liées à une faute de ses employés. Gestion du risque : • Les politiques et les procédures de gestion du risque de l'Émetteur peuvent ne pas être toujours efficaces, en particulier dans des marchés très volatiles. Risques légaux et réglementaires : • L'exposition de l'Émetteur à la responsabilité juridique est importante. • Des changements d'ordre réglementaire peuvent affecter de manière négative les activités de l'Émetteur et sa capacité à mettre en œuvre ses plans stratégiques. • Les procédures de résolution et les exigences de planification de résolution suisses peuvent affecter les actionnaires et les créanciers de CSG et de l'Émetteur. • Les changements dans la politique monétaire dépassent le contrôle de l'Émetteur et sont difficiles à prévoir. • Les restrictions légales s'appliquant à ses clients peuvent réduire la demande pour les services de l'Émetteur. Risques de concurrence : • L'Émetteur fait face à une forte concurrence sur tous les marchés de services financiers et pour les produits et services qu'il offre. • La compétitivité de l'Émetteur pourrait être affaiblie en cas de dommage à sa réputation. • L'Émetteur doit recruter et conserver des employés hautement qualifiés. • L'Émetteur fait face à la concurrence de nouvelles technologies de négociation. Compétences légales de l'Autorité fédérale de surveillance des
--	--	--

		marchés financiers FINMA en cas de procédure de restructuration : Les droits des porteurs de Titres émis par l'Émetteur peuvent être affectés défavorablement par les larges compétences légales de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA en cas de procédure de restructuration concernant l'émetteur, y compris son pouvoir de convertir ces Titres en actions et/ou de les déprécier partiellement ou intégralement.
D.6	Risques principaux spécifiques aux Titres et avertissement du risque que les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de la valeur de leur investissement :	Les Titres sont soumis aux principaux risques suivants : - Il peut arriver que le prix d'émission ou le prix d'offre des Titres soit supérieur à la valeur de marché de ces Titres à la date d'émission, et supérieur au prix auquel il serait possible de vendre les Titres dans le cadre d'opérations sur le marché secondaire. Le prix d'émission ou le prix d'offre des Titres peut prendre en compte, lorsque cela est autorisé par la loi, des frais, des commissions ou d'autres sommes liés à l'émission, la distribution et la vente des Titres, ou la fourniture de services d'introduction, des dépenses encourues par l'Émetteur en créant, documentant et commercialisant les Titres et des montants liés à la couverture de ses obligations en vertu des Titres. - La valeur de marché des Titres et le montant payable ou à livrer à l'échéance dépendent de la performance de l'actif (des actifs) sous-jacent(s). La performance d'un actif sous-jacent peut être sujette à des changements brusques et tout à fait imprévisibles au fil du temps (ce qu'on appelle la « volatilité »), de tels changements peuvent être affectés par des événements nationaux ou internationaux, financiers, politiques, militaires ou économiques ou par les activités des participants sur les marchés considérés. N'importe lequel de ces événements ou de ces activités peut avoir des conséquences négatives sur la valeur et le rendement des Titres. - Si les Titres prévoient qu'un montant payable est soumis à un plafond, la capacité de l'investisseur à participer à un changement de valeur de l'actif (des actifs) sous-jacent(s) pendant la durée de vie des Titres sera limitée à ce plafond, nonobstant toute performance supérieure de l'actif (des actifs) sous-jacent(s) au-delà de ce plafond. En conséquence, le rendement sur les Titres peut être significativement inférieur à celui qu'un investisseur aurait obtenu en achetant directement l'actif (les actifs) sous-jacent(s). - Il peut arriver que le marché secondaire des Titres ne se développe pas ou, s'il se développe, qu'il n'offre pas de liquidité aux investisseurs et qu'il ne se maintienne pas pendant toute la durée de vie des Titres. L'absence de liquidité peut avoir un impact négatif important sur la valeur de marché de Titres. Le prix sur le marché pour un Titre peut être inférieur à son prix d'émission ou son prix d'offre et peut refléter une commission ou une réduction d'un agent placeur, ce qui peut encore réduire les bénéfices que vous pourriez recevoir pour vos Titres. - La valeur de marché des Titres sera affectée par de nombreux facteurs au-delà du contrôle de l'Émetteur (en ce

		compris, mais sans y être limité, la solvabilité de l'Émetteur, les taux d'intérêts et les taux de rendement sur le marché, la volatilité de l'actif (des actifs) sous-jacent(s) (le cas échéant), etc.). Tous ou une partie de ces facteurs peut influencer la valeur des Titres sur le marché. • Lorsque les Titres sont émis au début d'une période d'offre, l'Émetteur peut annuler tous ou certains des Titres si le montant ou le nombre des Titres auquel il a été souscrits ou achetés est inférieur au montant nominal total ou au nombre de Titres (le cas échéant) émis à la Date d'Emission. Le marché pour les Titres peut être limité. • Lorsque le ou les distributeur(s) concerné(s) ne peuvent confirmer le montant ou le nombre de Titres vendus aux investisseurs qu'après l'émission des titres, l'Émetteur peut annuler une partie des Titres si le montant ou le nombre de Titres souscrits ou achetés est inférieur au montant nominal global ou au nombre de Titres (le cas échéant) émis à la date d'émission. Le marché pour les Titres peut être limité. • La taille totale des Titres émis à la date d'émission peut être supérieure au montant souscrit ou acheté par les investisseurs car l'agent placeur peut conserver certains Titres dans le cadre de ses arrangements d'émission, de tenue de marché ou de négociation ou pour les besoins de rencontrer la demande d'un investisseur futur. La taille d'émission des Titres ne doit pas être vue comme une indication de la profondeur ou de la liquidité du marché, ou de la demande des Titres. • Les niveaux et les bases d'imposition des Titres, ainsi que les allègements fiscaux et les exonérations fiscales éventuellement applicables, dépendront de la situation individuelle de l'investisseur et peuvent changer à tout moment. La qualification fiscale et réglementaire des Titres est susceptible de changer pendant la durée de vie des Titres. Il est possible que cela entraîne des conséquences négatives pour les investisseurs. • Dans certaines situations (par exemple, si l'Émetteur estime que ses obligations en vertu des Titres sont devenues illégales, à la suite d'un événement de défaut ou suite à certains événements ayant des conséquences sur les accords de couverture de l'Émetteur et/ou sur l'actif (les actifs) sous-jacent(s), les Titres peuvent être remboursés avant leur date de maturité prévue. Dans de telles circonstances, le Montant de Résiliation Imprévue payable peut être inférieur au prix d'achat initial et peut même atteindre zéro. Aucun autre montant ne sera payable à l'égard des Titres et au titre d'intérêts ou autrement à la suite de cette détermination par l'Émetteur. • En cas de remboursement anticipé de Titres, il peut arriver que les investisseurs ne soient pas en mesure de réinvestir le produit du remboursement dans un investissement ayant un rendement équivalent. Les investisseurs dans les Titres peuvent donc dans ce cas perdre une partie ou la totalité de leur investissement. • Les investisseurs n'auront aucun droit de propriété sur l'actif sous-jacent auquel les Titres font référence, cette
--	--	--

		exclusion recouvrant, à titre non exhaustif, les droits de vote, les droits de percevoir des dividendes ou d'autres distributions ou tout autre droit. • Les investisseurs peuvent être exposés à des risques de change, dès lors que l'actif (les actifs) sous-jacent(s) peu(ven)t être libellé(s) dans une devise autre que la devise dans laquelle les Titres sont libellés, ou que les Titres et/ou l'actif (les actifs) sous-jacent(s) peu(vent) être libellé(s) dans d'autres devises que la devise du pays de résidence de l'investisseur. La valeur des Titres peut se trouver augmentée ou diminuée en conséquence en fonction des fluctuations de ces devises. • L'Émetteur n'est pas tenu de maintenir la cotation des Titres. Si le marché réglementé ou tout autre marché pour lequel les Titres sont cotés et/ou admis à la négociation ferme, ou si le marché réglementé concerné pour lequel les Titres sont admis à la négociation est remplacé par un marché qui n'est pas un marché réglementé, l'Émetteur peut désinscrire les Titres ou peut (mais n'est pas obligé de) consentir à ce que les Titres soient à la place admis à la négociation sur un marché de remplacement. En cas de retard ou d'interruption entre la cotation des Titres sur le marché initial ou le marché réglementé, selon le cas, et la cotation des Titres sur le marché de remplacement, il peut y avoir des conséquences négatives sur les Titres (par exemple, cela peut avoir une incidence négative sur la liquidité des Titres et la capacité des Porteurs de Titres à vendre les Titres). • L'Émetteur peut mettre en œuvre un report d'évaluation d'un actif sous-jacent ou prendre des mesures alternatives pour évaluer cet actif sous-jacent, en cas d'événements entraînant des perturbations affectant cet actif sous-jacent, chacun de ces éléments pouvant avoir des conséquences négatives sur la valeur et le rendement des Titres. • La performance d'un indice est dépendante de facteurs macroéconomiques qui peuvent négativement affecter la valeur des Titres. Un placement dans les Titres n'est pas la même chose qu'un placement direct dans des contrats à terme standardisés ou des contrats d'option sur cet indice ni dans l'une ou l'autre ou la totalité des composantes de chaque indice et les Porteurs de Titres ne bénéficieront d'aucun dividende versé par les composantes de cet indice, à moins que les règles de l'indice ne prévoient le contraire. Un changement dans la composition d'un indice ou l'abandon d'un indice peuvent négativement affecter la valeur et le rendement des Titres. • Les "benchmarks" sont soumis à des réformes réglementaires nationales et internationales récentes ou à venir, qui peuvent faire en sorte que ces "benchmarks" se comportent différemment que par le passé, ou disparaissent complètement, ou aient d'autres conséquences qui ne peuvent être prévues. En outre, un "benchmark" ne peut être utilisé de certaines manières par une entité soumise à la surveillance de l'UE si son administrateur n'obtient pas l'autorisation ou l'enregistrement (sous réserve des dispositions transitoires applicables). Un tel événement pourrait avoir un effet
--	--	---

		négatif important sur les Titres liés à un "benchmark". • L'Émetteur peut modifier les modalités et conditions des Titres sans le consentement des Porteurs de Titres afin de (a) remédier à toute ambiguïté ou corriger ou suppléer une quelconque provision si l'Émetteur détermine que c'est nécessaire ou désirable, pour autant que cette modification ne soit pas préjudiciable aux intérêts des Porteurs de Titres, ou de (b) corriger une erreur manifeste. • Sous réserve des conditions et autres restrictions énoncées dans les modalités et conditions des Titres, l'Émetteur peut ajuster les modalités et conditions des Titres sans l'accord des Porteurs de Titres en cas de réalisation de certains événements qui affectent les conventions de couverture de l'Émetteur et/ou l'actif (les actifs) sous-jacent(s), ou procéder au remboursement anticipé des Titres pour un montant qui peut être inférieur à l'investissement initial. • Dans le cadre de décisions discrétionnaires en vertu des modalités et conditions des Titres, l'Émetteur et l'agent de calcul peuvent prendre en compte les effets produits sur les conventions de couverture correspondantes. Il pourrait arriver que de telles décisions aient des conséquences négatives importantes sur la valeur et le rendement des Titres et pourrait entraîner leur remboursement anticipée. • Sous réserve des conditions et autres restrictions énoncées dans les modalités et conditions des Titres, l'Émetteur peut être substitué sans le consentement des Porteurs de Titres en faveur d'un quelconque de ses affilié ou d'une autre société avec laquelle il fusionne, dans laquelle il est absorbé ou à laquelle il vend ou transfère tout ou substantiellement tout son patrimoine. • A cause d'une détérioration continue de la dette souveraine de certains pays de la zone euro, il existe un certain nombre d'incertitudes concernant la stabilité et la tenue globale de l'Union Economique et Monétaire Européen. Des événements et des développements causés par la crise de la dette souveraine dans la zone euro peuvent avoir un impact négatif sur les Titres. • L'Émetteur est exposé à un certain nombre de conflits d'intérêts, parmi lesquels : (a) dans la réalisation de certains calculs et la prise de certaines décision, il peut exister une différence entre les intérêts des investisseurs et ceux de l'Émetteur ; (b) dans l'exercice normal de son activité, l'Émetteur (ou un affilié) peut être amené à effectuer des opérations pour son propre compte et à conclure des opérations de couverture portant sur des Titres ou sur des dérivés liés à ceux-ci, ce qui peut avoir des conséquences sur le prix de marché, la liquidité ou la valeur des Titres ; et (c) l'Émetteur (ou un affilié) peut être amené à obtenir des informations confidentielles relatives à l'actif (aux actifs) sous-jacent(s), ou à n'importe quel instrument dérivé lié à ceux-ci, mais que l'Émetteur n'aura aucune obligation (et pourrait avoir l'interdiction légale) de révéler. En fonction de la performance de l'actif sous-jacent, vous pouvez perdre une partie ou tout votre investissement. Les
--	--	--

		investisseurs peuvent également perdre une partie ou tout leur investissement en cas de réalisation d'un ou de plusieurs des événements suivants : (a) si les Titres ne prévoient pas le remboursement intégral du prix d'émission ou du prix d'achat au moment de l'échéance (ou durant les dates de tranche concernée, le cas échéant), ou au moment d'un remboursement anticipé obligatoire, ou au moment d'un remboursement anticipé optionnel des Titres, (b) si l'Émetteur fait défaut et est dans l'incapacité de procéder aux paiements dus en vertu des Titres, (c) si des ajustements sont apportés aux modalités et conditions des Titres à la suite de certains événements affectant l'actif (les actifs) sous-jacent(s) et/ou les conventions de couverture de l'Émetteur, et ayant pour conséquence une baisse du montant payable ou des actions à livrer, ou (d) si les investisseurs vendent leurs Titres avant la maturité sur le marché secondaire à un montant inférieur au prix d'achat initial.
Section E - Autres		
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation des produits :	Non applicable ; les produits nets retirés de l'émission des Titres seront utilisés par l'Émetteur pour les besoins généraux de son entreprise (y compris pour la conclusion de conventions de couverture).
E.3	Modalités et conditions de l'offre :	Une offre de Titres sera effectuée en France au cours de la période allant du 30 décembre 2019 au 31 janvier 2020 (ces deux dates incluses) (la « Période d'Offre »). La Période d'Offre peut être interrompue à tout moment. Le prix d'offre sera égal à 100 % du Montant Nominal global. Les Titres sont proposés sous réserve des conditions suivantes : L'offre de Titres est subordonnée à leur émission. L'Émetteur se réserve le droit de retirer l'offre pour quelque raison que ce soit, à tout moment, durant la période d'offre et/ou d'annuler l'émission de Titres pour quelque raison que ce soit, à tout moment, à ou avant la fin de la Période d'Offre. Le paiement (les paiements) des Titres doit (doivent) être effectué(s) auprès du Distributeur concerné conformément aux accords existants entre le Distributeur concerné et ses clients au sujet de la souscription de titres en général. Façon selon laquelle et date à laquelle les résultats de l'offre doivent être rendus publics : les résultats de l'offre seront publiés conformément à l'Article 8 de la Directive Prospectus.
E.4	Intérêts pertinents portant sur l'émission/l'offre:	Des commissions seront dues au(x) Distributeur(s). L'Émetteur peut être exposé à des conflits entre ses propres intérêts et ceux des porteurs de Titres, comme décrit à l'Élément D.6 ci-dessus.
E.7	Estimation des frais facturés à l'investisseur par l'Émetteur/offrant :	L'agent placeur versera des commissions au(x) Distributeur(s) en relation avec l'offre à hauteur de 7,9 % du Montant Nominal par Titre. Le prix d'émission et les modalités et conditions des Titres prennent en compte de telles commissions et peuvent être supérieurs à la valeur du marché des Titres à la date d'émission.